

Concorde Rubicon Nyíltvégű Befektetési Alap*

Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Bruttó hozam éves szinten (annualizált)	Bruttó hozam az adott évben (nominális)	Benchmark** hozam (nominális)
2008.11.20	200,000,000	1.000000			
2008.12.31	350,178,322	1.021339			
2009.12.31	495,925,855	1.558980	52.64%	52.64%	10.79%
2010.12.31	598,011,678	1.815678	16.47%	16.47%	5.53%
2011.12.31	514,343,056	1.891018	4.15%	4.15%	5.17%
2012.04.30	577,916,692	1.891018			
indulástól (1257 nap)		1.891018	20.32%		8.06%

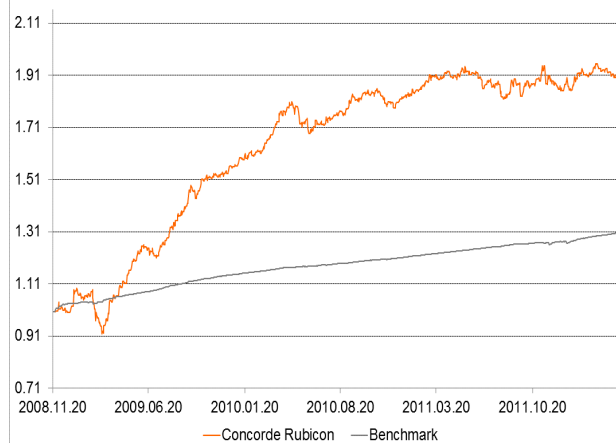
2012.04.30	Összeg / érték (ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	599,665	103.76%
Folyószámla, készpénz	40,073	6.93%
Egyéb követelés	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	268,445	46.45%
Diszkontkincstárjegyek	59,770	10.34%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	208,675	36.11%
Egyéb kötvény	0	0.00%
Részvények	276,066	47.77%
Hazai részvények	32,988	5.71%
Külföldi részvények	243,079	42.06%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Egyéb eszközök	15,080	2.61%
Kötelezettségek összesen	-21,748	-3.76%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-1,555	-0.27%
Egyéb kötelezettség	-20,193	-3.49%
Nettó eszközérték (saját tőke)	577,917	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.883441	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	872,839	151.03%

A főbb indexek teljesítménye (saját devizában)

	a hónapban	év eleje óta
Európa		
BUX	-5.45%	7.43%
DAX	-1.38%	14.63%
WIG	-3.30%	4.48%
PX	-7.22%	3.03%
CETOP	-5.29%	10.90%
USA		
S&P 500	2.36%	11.16%
Dow Jones	2.02%	8.15%
Nasdaq	2.68%	16.94%
Magyar kötvénypiac		
RMAX	1.33%	2.86%
MAX	2.97%	8.47%

Mi történt a hónap során?

Áprilisban a világ nagyobb tőzsdéi gyenge teljesítményt mutattak. Az amerikai indexek közül a Dow Jones értéke nem változott, a technológiai szektor teljesítményét tükröző Nasdaq 1,5%-ot esett, az S&P 0,7%-ot gyengült. Az európai indexek teljesítménye szintén negatív volt áprilisban: az angol FTSE 0,5%-kal gyengült, míg a német DAX 2,7%-kal került lejjebb. A kőolaj ára 1,8%-kal erősödött, így a hónap végén egy hordó olaj ára 104,87 dollár volt. Sem a FED (0-0,25%), sem az ECB (1,0%) nem változtatott irányadó kamatlábán. Az euró 0,9%-kal gyengült a dollárral szemben, az 1,3229-as szintig.

Concorde Rubicon és a referencia alakulása az indulástól

A Concorde Rubicon Alap rövid bemutatása

Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: hazai és nemzetközi részvények illetve kötvények, kollektív befektetési értékpapírok, bankbetétek, devizák, egyéb befektetési eszközök, valamint ezekre és árupiaci termékekre vonatkozó származtatott ügyletek. Az Alapkezelő törekszik arra, hogy az Alap összetételén belül a részvények aránya meghaladjon az 50 százalékot.

Az Alap célja hosszú távon az állampapírok által biztosított hozamnál nagyobb hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett, döntően fundamentálisan alulárazott részvények vásárlásával. A többelhozam elérésének érdekében az Alap magasabb kockázatú instrumentumokat is vásárol és ad el, alapvetően fundamentális elemzésekre támaszkodva, de technikai alapú időzítést is figyelembe véve. Az Alapkezelő az egyes értékpapírok kiválasztásánál értékalapú szemléletet követ, alacsonyán árazott eszközöket vásárolva a portfólióba, így egy-egy részvény súlya az Alapon belül akár a 10-15 százalékot is megközelítheti. Az értékalapú szemlélet tükrében az Alap jelentős mértékben fektethet alacsonyabb kapitalizációjú részvényekbe, ahol a kisebb elemzői lefedettség gyakrabban vezethet alulértékelttséghez. Tekintve, hogy egy-egy részvény súlya az Alapon belül egy átlagos, jól diverzifikált részvényalaphoz képest magasabb is lehet, az Alap egy átlagos részvényalapnál nagyobb kockázatú.

**Az Alap benchmarkja 100%-ban az RMAX Index.

Az alap 10%-át meghaladó kibocsátók: Magyar Állam, OTP

Concorde Alapkezelő zrt.
Tel: 489-2280 Fax: 489-2290

1123 Budapest, Alkotás utca 50.
www.concordealapkezelő.hu

Az alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. Az alap kezelési szabályzata megtekinthető a Concorde Zrt. fiókjában és a forgalmazási helyeken. Befektetési döntésük meghozatalakor a befektetőnek saját maguknak kell felmérniük a befektetéshez kapcsolódó kockázatokat és lehetőségeket. Az oldalon megjelenő valamennyi információ kizárólag tájékoztatólag szolgál. Törekszünk ezen információk folyamatos frissítésére, ugyanakkor semmiféle felelősséget nem vállalunk az információk esetleges hiányosságai, pontatlanságai miatt. A Concorde Alapkezelő zrt. nem vállal felelősséget a jelen kiadvány alapján hozott befektetési döntésért és annak következményeiért.